



# Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 31. Juli 2023

## 1A Global Value

**-Anlagefonds nach Luxemburger Recht-**

«Fonds commun de placement» („FCP“) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

**Handelsregister-Nr. K1557**

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Informationen an die Anleger	2
Management und Verwaltung	3
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds	4
Währungs-Übersicht des Fonds	4
Wertpapierkategorie-Übersicht des Fonds	4
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Fonds	4
Vermögensaufstellung des Fonds	5
Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht	8

## Informationen an die Anleger

Die geprüften Jahresberichte werden spätestens vier Monate nach Ablauf eines jeden Geschäftsjahres und die ungeprüften Halbjahresberichte spätestens zwei Monate nach Ablauf der ersten Hälfte des Geschäftsjahres veröffentlicht.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Februar eines jeden Jahres und endet am 31. Januar des darauf folgenden Jahres.

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der jeweils gültigen Basisinformationsblätter, sowie mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht und, wenn der Stichtag des letzteren länger als acht Monate zurückliegt, zusätzlich mit dem jeweils aktuellen Halbjahresbericht, erfolgen.

Die Berichte sowie der jeweils gültige Verkaufsprospekt / Emissionsdokument (nebst Anhängen) und die jeweils gültigen Basisinformationsblätter sind bei der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft und den Zahl- und Informationsstellen kostenlos erhältlich.

Die LRI Invest S.A. bestätigt, sich während des Berichtszeitraums in ihrer Tätigkeit für den Fonds in allen wesentlichen Belangen an die von der ALFI im "ALFI Code of Conduct for Luxembourg Investment Funds" von 2009 (in der letzten Fassung vom Juni 2022) festgelegten Grundsätze gehalten zu haben.

Der Fonds unterliegt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

## Management und Verwaltung

### Verwaltungsgesellschaft

LRI Invest S.A.  
9A, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.lri-group.lu](http://www.lri-group.lu)

### Managing Board der Verwaltungsgesellschaft

Utz Schüller  
Mitglied des Managing Board  
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Frank Alexander de Boer  
Mitglied des Managing Board  
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Marc-Oliver Scharwath  
Mitglied des Managing Board  
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

### Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

David Rhydderch (Vorsitzender des Aufsichtsrats)  
Global Head Financial Solutions  
Apex Fund Services  
London/Großbritannien

Dr. Dirk Franz (Mitglied des Aufsichtsrats)  
Mitglied der Geschäftsführung  
LBBW Asset Management Investment-  
gesellschaft mbH  
Stuttgart/Deutschland

Thomas Rosenfeld (Mitglied des Aufsichtsrats)  
Generalbevollmächtigter  
Fürstlich Castell'sche Bank  
Würzburg/Deutschland

### Fondsmanager

azemos vermögensmanagement gmbh  
Im Senator-Burda-Park / BIZZZ  
Freiburger Str. 41  
D-77652 Offenburg  
[www.azemos.de](http://www.azemos.de)

### Register- und Transferstelle

bis zum 5. März 2023:  
European Depositary Bank SA  
3, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.europeandepositorybank.com](http://www.europeandepositorybank.com)

seit dem 6. März 2023:  
Apex Fund Services S.A.  
3, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.apexfundservices.com](http://www.apexfundservices.com)

### Verwahrstelle

European Depositary Bank SA  
3, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.europeandepositorybank.com](http://www.europeandepositorybank.com)

### Zentralverwaltungsstelle

Apex Fund Services S.A.  
3, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.apexfundservices.com](http://www.apexfundservices.com)

### Zahlstelle sowie Informationsstelle in dem Großherzogtum Luxemburg

European Depositary Bank SA  
3, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.europeandepositorybank.com](http://www.europeandepositorybank.com)

### Informationsstelle und Repräsentant in der Bundesrepublik Deutschland

Augur Capital AG  
Westendstraße 16-22  
D-60325 Frankfurt am Main  
[www.augurcapital.com](http://www.augurcapital.com)

### Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxemburg  
[www.pwc.com/lu](http://www.pwc.com/lu)

# 1A Global Value

## Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds 1A Global Value per 31. Juli 2023

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten EUR 24.176.760,19)	16.935.812,29
Bankguthaben	3.048.904,68
Sonstige Vermögensgegenstände	35.427,19
<b>Summe Aktiva</b>	<b>20.020.144,16</b>
Bankverbindlichkeiten	-148.586,92
Zinsverbindlichkeiten	-1.135,99
Sonstige Verbindlichkeiten	-71.211,66
<b>Summe Passiva</b>	<b>-220.934,57</b>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>	<b>19.799.209,59</b>

## Währungs-Übersicht des Fonds 1A Global Value

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
EUR	6,06	30,56
USD	5,50	27,77
CAD	3,03	15,33
GBP	2,02	10,20
HKD	1,55	7,83
NOK	0,75	3,81
NZD	0,55	2,79
PLN	0,20	1,02
AUD	0,14	0,69
<b>Summe</b>	<b>19,80</b>	<b>100,00</b>

## Wertpapierkategorie-Übersicht des Fonds 1A Global Value

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
Aktien	14,13	71,35
Wertpapier-Investmentanteile	1,33	6,70
Andere Wertpapiere	0,86	4,35
Indexzertifikate	0,62	3,14
<b>Summe</b>	<b>16,94</b>	<b>85,54</b>

## Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Fonds 1A Global Value

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
Bundesrepublik Deutschland	3,81	19,17
Kanada	2,78	14,05
USA	2,37	11,98
Kaimaninseln	2,28	11,52
Großbritannien	1,35	6,82
Israel	0,87	4,39
Neuseeland	0,69	3,49
Norwegen	0,64	3,23
Kasachstan	0,63	3,21
Sonstige Länder	1,52	7,68
<b>Summe</b>	<b>16,94</b>	<b>85,54</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# 1A Global Value

## Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2023 des Fonds 1A Global Value

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 31.07.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Fonds- vermögens
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt</b>						
<b>Aktien</b>						
West African Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WAF6	STK	250.000,00	AUD 0,8950	136.749,79	0,69
Crescent Point Energy Corp. Registered Shares o.N.	CA22576C1014	STK	50.000,00	CAD 10,6900	368.303,19	1,86
Eldorado Gold Corp. Ltd. Registered Shares o.N.	CA2849025093	STK	35.000,00	CAD 12,9300	311.834,63	1,57
First Majestic Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA32076V1031	STK	50.000,00	CAD 8,8000	303.186,91	1,53
First Mining Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA3208901064	STK	1.672.500,00	CAD 0,1650	190.155,04	0,96
Fortuna Silver Mines Inc. Registered Shares o.N.	CA3499151080	STK	100.000,00	CAD 4,7000	323.858,74	1,64
Iamgold Corp. Registered Shares o.N.	CA4509131088	STK	220.000,00	CAD 3,6000	545.736,43	2,76
K92 Mining Inc. Registered Shares o.N.	CA4991131083	STK	70.000,00	CAD 6,2300	300.499,57	1,52
Mag Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA55903Q1046	STK	40.000,00	CAD 15,9200	438.794,14	2,22
GRENKE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A161N30	STK	15.830,00	EUR 25,0500	396.541,50	2,00
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	25.000,00	EUR 25,9100	647.750,00	3,27
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	6.000,00	EUR 72,0300	432.180,00	2,18
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804	STK	19.000,00	GBP 26,1550	579.933,48	2,93
Endeavour Mining PLC Registered Shares DL -,01	GB00BL6K5J42	STK	17.000,00	GBP 18,8000	372.972,34	1,88
Harbour Energy PLC Registered Shares LS 0,00002	GB00BMBVGQ36	STK	85.124,00	GBP 2,6650	264.739,71	1,34
Alibaba Group Holding Ltd. Registered Shares o.N.	KYG017191142	STK	46.000,00	HKD 97,5000	521.605,64	2,63
Baidu Inc. Registered Shares o.N.	KYG070341048	STK	28.000,00	HKD 152,9000	497.903,69	2,51
JD.com Inc. Registered Shares A o.N.	KYG8208B1014	STK	18.000,00	HKD 159,8000	334.525,41	1,69
Panoro Energy ASA Navne-Aksjer NK 0,05	NO0010564701	STK	100.000,00	NOK 30,8200	276.313,43	1,40
TGS ASA Navne-Aksjer NK 0,25	NO0003078800	STK	30.000,00	NOK 135,1000	363.367,40	1,84
Ryman Healthcare Ltd. Registered Shares o.N.	NZRYME0001S4	STK	180.000,00	NZD 6,8100	691.936,44	3,49
KGHM Polska Miedz S.A. Inhaber-Aktien ZY 10	PLKGHM000017	STK	7.000,00	PLN 124,0500	197.161,83	1,00
ANGI Inc. Registered Shares DL -,001	US00183L1026	STK	36.000,00	USD 3,8700	126.361,62	0,64
Block Inc. Registered Shs Class A	US8522341036	STK	2.500,00	USD 80,5300	182.599,43	0,92
Chord Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US6742152076	STK	2.000,00	USD 156,8400	284.504,10	1,44
Coinbase Global Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	US19260Q1076	STK	2.500,00	USD 98,6100	223.595,30	1,13
Digital Turbine Inc. Registered Shares DL -,0001	US25400W1027	STK	10.000,00	USD 10,8400	98.317,54	0,50
FinVolution Group Reg.Shares (Sp.ADRs)/5 o.N.	US31810T1016	STK	130.000,00	USD 5,8700	692.122,81	3,50
Fiverr International Ltd. Registered Shares o.N.	IL0011582033	STK	13.000,00	USD 30,1400	355.376,17	1,79
Halyk Savings Bk of Kazak.JSC Reg.Shs(Sp.GDRsReg.S)/40 KT 10	US46627J3023	STK	30.000,00	USD 14,3200	389.642,19	1,97
Kazatomprom Reg.Shs (GDRs RegS) 1/1 o.N.	US63253R2013	STK	10.000,00	USD 27,0500	245.340,35	1,24
Lemonade Inc. Registered Shares DL -,00001	US52567D1072	STK	24.000,00	USD 23,2500	506.099,50	2,56
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	6.000,00	USD 75,8200	412.607,14	2,08
Qifu Technology Inc. Reg.Shs(Spons.ADRs)/2 o.N.	US88557W1018	STK	13.000,00	USD 19,9600	235.345,34	1,19
Trupanion Inc. Registered Shares DL -,01	US8982021060	STK	4.000,00	USD 30,8500	111.922,36	0,57
Upstart Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001	US91680M1071	STK	3.000,00	USD 68,6900	186.903,09	0,94
Vital Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US5168062058	STK	5.000,00	USD 52,7800	239.354,22	1,21
Wix.com Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011301780	STK	6.000,00	USD 94,3200	513.282,84	2,59
<b>Indexzertifikate</b>						
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. Physical Silver ETC 07(unl.)	JE00B1VS3333	STK	30.000,00	EUR 20,7480	622.440,00	3,14
<b>Andere Wertpapiere</b>						
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	STK	15.000,00	EUR 57,4300	861.450,00	4,35

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# 1A Global Value

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand		Kurs zum 31.07.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Fonds- vermögens
<b>Organisierter Markt</b>							
<b>Aktien</b>							
AURELIUS Equity Opp.SE&Co.KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JK2A8	STK	21.350,00	EUR	11,8200	252.357,00	1,27
SMT Scharf AG Namens-Aktien o.N.	DE000A3DRAE2	STK	31.754,00	EUR	9,6500	306.426,10	1,55
Naked Wines PLC Registered Shares LS -,075	GB00B021F836	STK	153.543,00	GBP	0,7450	133.492,28	0,67
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>							
ATHENA UI Inhaber-Anteile Anteilklasse I	DE000A0Q2SF3	ANT	2.300,00	EUR	119,8600	275.678,00	1,39
AvH Emerging Markets Fonds UI Inhaber-Ant.klasse Azemos	DE000A2AQZF6	ANT	6.000,00	EUR	137,2100	823.260,00	4,16
Sentix Total Return -offensiv- Inhaber-Anteile I	DE000A2AJHP8	ANT	2.200,00	EUR	103,3900	227.458,00	1,15
<b>Sonstige Wertpapiere</b>							
<b>Aktien</b>							
Gazprom PJSC Nam.Akt.(Sp.ADRs)/2 RL 5	US3682872078	STK	100.000,00	EUR	1,0814	108.140,02	0,55
PhosAgro PJSC Reg.Shs(Sp.GDRs Reg.S)1/3/ CR	US71922G4073	STK	205,00	USD	0,0273	5,08	0,00
PhosAgro PJSC Reg.Shs(Sp.GDRs Reg.S)1/3/o.N.	US71922G3083	STK	31.795,00	USD	0,0273	788,12	0,00
Sberbank of Russia PJSC Reg.Shs (Sp.ADR's)/4 RL 3	US80585Y3080	STK	100.000,00	USD	0,0237	2.151,10	0,01
TCS Group Holding PLC Reg.Shs(GDRs Reg.S)1 o.N.	US87238U2033	STK	15.000,00	USD	1,6717	22.743,28	0,11
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>16.935.812,29</b>	<b>85,54</b>
<b>Bankguthaben</b>							
<b>Bankkonten</b>							
Bankkonto European Depository Bank SA		CAD	366.061,52	EUR		252.238,77	1,27
Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	1.070.615,16	EUR		1.070.615,16	5,41
Bankkonto European Depository Bank SA		GBP	561.986,57	EUR		655.836,82	3,31
Bankkonto European Depository Bank SA		HKD	1.690.757,40	EUR		196.635,14	0,99
Bankkonto European Depository Bank SA		NOK	1.243.141,69	EUR		111.452,55	0,56
Bankkonto European Depository Bank SA		PLN	16.728,77	EUR		3.798,32	0,02
Bankkonto European Depository Bank SA		USD	730.503,19	EUR		662.557,88	3,35
Bankkonto UBS Ltd London		EUR	95.770,04	EUR		95.770,04	0,48
<b>Summe Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>3.048.904,68</b>	<b>15,40</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
Dividendenforderungen		GBP	10.966,80	EUR		12.798,23	0,06
Dividendenforderungen		NOK	31.725,00	EUR		2.844,27	0,01
Dividendenforderungen		PLN	5.670,00	EUR		1.287,39	0,01
Dividendenforderungen		USD	17.401,33	EUR		15.782,80	0,08
Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	1.573,93	EUR		1.573,93	0,01
Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA		USD	1.257,54	EUR		1.140,57	0,01
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>35.427,19</b>	<b>0,18</b>
<b>Bankverbindlichkeiten</b>							
Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA		AUD	-298,89	EUR		-182,67	0,00
Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA		CHF	-22,86	EUR		-23,92	0,00
Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA		NZD	-245.590,50	EUR		-138.630,30	-0,70
Bankverbindlichkeiten UBS Ltd London		USD	-10.749,90	EUR		-9.750,03	-0,05
<b>Summe Bankverbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-148.586,92</b>	<b>-0,75</b>
<b>Zinsverbindlichkeiten</b>							
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depository Bank SA		AUD	-2,20	EUR		-1,34	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depository Bank SA		CHF	-0,08	EUR		-0,08	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depository Bank SA		NZD	-2.009,95	EUR		-1.134,57	-0,01
<b>Summe Zinsverbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-1.135,99</b>	<b>-0,01</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# 1A Global Value

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 31.07.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup>				EUR	-71.211,66	-0,36
<b>Netto-Fondsvermögen</b>				EUR	<b>19.799.209,59</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

\*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Fondsmanagervergütung, Prüfungskosten, Regulatorische Kosten, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung und Transaktionskosten enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds 1A Global Value				EUR		10,88
Umlaufende Anteile des Fonds 1A Global Value				STK		1.820.399,391
Anteil der Wertpapiere am Netto-Fondsvermögen				%		85,54
Anteil der Derivate am Netto-Fondsvermögen				%		0,00

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	31.07.2023
Australischer Dollar	AUD	1,636200	=1	EUR
Britisches Pfund	GBP	0,856900	=1	EUR
Hongkong Dollar	HKD	8,598450	=1	EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1,451250	=1	EUR
Neuseeland Dollar	NZD	1,771550	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	11,154000	=1	EUR
Polnischer Zloty	PLN	4,404250	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,955750	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,102550	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

### Allgemein

Der Fonds 1A Global Value (der „Fonds“) ist ein nach Luxemburger Recht in der Form eines „fonds commun de placement“ errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Der Fonds wurde am 25. Oktober 2007 nach Teil II des Luxemburger Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen auf unbestimmte Dauer aufgelegt. Mit Wirkung zum 1. Januar 2014 wurde der Fonds in einen Fonds nach Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 umgewandelt.

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften unter der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt.

### Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze

1. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegte Währung („Fondswährung“). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegten Tag („Bewertungstag“) berechnet. Sofern im Sonderreglement nicht anders geregelt, gilt als Bewertungstag jeder Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. und 31. Dezembers eines jeden Jahres. Die Berechnung des Anteilwertes des Fonds erfolgt durch Teilung des jeweiligen Netto-Fondsvermögens durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieses Fonds. Anteilbruchteile werden bei der Berechnung des Anteilwertes mit drei Dezimalstellen nach dem Komma berücksichtigt.
2. Die im Fondsvermögen befindlichen Vermögenswerte werden nach folgenden Grundsätzen bewertet:
  - a) Die im Fonds enthaltenen offenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
  - b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Nennbetrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
  - c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren bezahlten Kurses an der Börse, welche normalerweise der Hauptmarkt dieses Wertpapiers ist, ermittelt. Wenn ein Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.
  - d) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einem anderen Geregelten Markt (entsprechend der Definition in Artikel 4 des Allgemeinen Verwaltungsverreglements) gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises ermittelt.
  - e) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen Geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in Buchstaben a), b) oder c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung oder im Falle eines Fonds auf der Grundlage des Wertes, der bei dessen Rücknahme oder Veräußerung wahrscheinlich erzielt werden würde, ermittelt. Die Verwaltungsgesellschaft wendet in diesem Fall angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

- f) Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen von dem jeweiligen Fonds gehandelt werden, berechnet. Sollte ein Abwicklungspreis nicht vorliegen, kann die Bewertung anhand des Geld- oder Midkurses erfolgen. Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag von der Verwaltungsgesellschaft in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- g) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen Geregelten Markt gehandelt werden, wird modelltheoretisch (DCF- bzw. Barwertverfahren) ermittelt.
- h) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung eines Fonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem von der Verwaltungsgesellschaft aufgestellten Verfahren bestimmt.

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des jeweiligen Fonds für angebracht hält.

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, noch am selben Tag weitere Anteilwertberechnungen vorzunehmen. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme zum ersten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet. Sofern im Sonderreglement des jeweiligen Fonds nicht anders geregelt, können Anträge auf Zeichnung und Rücknahme, die nach 16.00 Uhr dieses Luxemburger Bankarbeitstages eingegangen sind, zum zweiten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet werden. Anträge, die nach Feststellung des zweiten Nettoinventarwertes eingehen, können zum dritten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet werden usw.

- 3. Für den Fonds wird eine Ertrags- und Aufwandsausgleichsberechnung durchgeführt. Diese wird im realisierten Ergebnis des Geschäftsjahres verrechnet. Der Ertrags- und Aufwandsausgleich beinhaltet das angefallene Nettoergebnis, welches die Anteilhaber bei Erwerb mitbezahlen und bei Verkauf vergütet bekommen.
- 4. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des jeweiligen Fonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Fonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsanträge für den Fonds.

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

### Hinweis zur Bewertung von Wertpapieren welche vom Russland / Ukraine - Konflikt betroffen sind

Aufgrund des Russland-/ Ukraine - Konflikts und der damit erlassenen wirtschaftlichen Sanktionen und Gegen-sanktionen, kam es zu erheblichen Unsicherheiten und Schwankungen an den internationalen Finanzmärkten. Infolgedessen kam es sowohl bei Aktien als auch bei Anleihen zu deutlichen Kursverlusten. Da zu einem Großteil der russischen Bestände keine aktuellen Marktpreise vorhanden sind, hat das Pricing Committee der Fundrock-LRI beschlossen, die am Markt beobachtbaren, bzw. zuletzt verfügbaren Quotes mit einem Abschlag zu bewerten. Die Höhe richtet sich dabei in einem ersten Schritt nach beobachtbaren Indikatoren, die durch im Rahmen des Pricing Committee als verlässlich definiert wurden (Indices, ETF's). Nach Aussetzung der Indices / ETFs wurden die Kurse per Beschluss des Pricing Committee zu dem letzten Preis fixiert.

Der entsprechende Ansatz wird durch das Pricing Committee regelmäßig kritisch überprüft und gegebenenfalls angepasst.

Der 1A Global Value war während der Berichtsperiode wie folgt in hiervon betroffenen Wertpapiere investiert:

ISIN	Wertpapier	in % des Fondsvermögens
US3682872078	Gazprom PJSC Nam.Akt.(Sp.ADRs)/2 RL 5	0,55
US87238U2033	TCS Group Holding PLC Reg.Shs(GDRs Reg.S)1 o.N.	0,11
US80585Y3080	Sberbank of Russia PJSC Reg.Shs (Sp.ADR's)/4 RL 3	0,01
US71922G3083	PhosAgro PJSC Reg.Shs(Sp.GDRs Reg.S)1/3/o.N.	0,00
US71922G4073	PhosAgro PJSC Reg.Shs(Sp.GDRs Reg.S)1/3/ CR	0,00

### Kosten

Angaben zu Verwaltungsvergütung, Anlageberater- / Fondsmanagervergütung, Verwahrstellenvergütung sowie einer etwaigen Performance-Fee und Register- und Transferstellenvergütung können dem aktuellen Verkaufsprospekt / Emissionsdokument entnommen werden.

### Höhe der im Berichtszeitraum berechneten Performance-Fees

Im abgelaufenen Berichtszeitraum wurde für den Fonds eine erfolgsabhängige Vergütung (Performance-Fee) gemäß den Regelungen des im Berichtszeitraum gültigen Verkaufsprospektes / Emissionsdokumentes berechnet. Bei den in der nachfolgenden Tabelle gezeigten Werten handelt es sich um die zum Berichtsstichtag im Fonds zurückgestellten Beträge. Sofern eine Performance-Fee angefallen ist, erfolgt der Ausweis ohne einen eventuell zugehörigen Ertrags- und Aufwandsausgleich.

Die Höhe der Beträge ist abhängig von der Wertentwicklung des Fonds unter Berücksichtigung der gültigen High-Water-Mark und der Mindestrendite. Eine Auszahlung erfolgt unterjährig im Anschluss der im Verkaufsprospekt festgelegten Abrechnungsperiode.

Fonds	Anteil-klasse	Hurdle rate		
1A Global Value	-	0,88%		
Fonds	Anteil-klasse	Währung	Höhe der berechneten Performance Fees in Währung des Fonds	In % des Netto-Fondsvermögens
1A Global Value	-	EUR	0,00	0,00 %

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

### Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestandes

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei der Zahl- und Informationsstelle eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während des Berichtszeitraums getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

### Wichtige Ereignisse während des Berichtszeitraums

Mit Wirkung zum 6. März 2023 wechselte die Register- und Transferstelle des Fonds von der European Depositary Bank SA zur Apex Fund Services S.A.

### Wichtige Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums

Es gab keine wichtigen Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums.

### Wertpapier-Kennnummern / ISINs

Fonds	Anteil- klasse	Wertpapier- Kennnummer	ISIN
1A Global Value	-	A0M5RF	LU0326731121

### Ertragsverwendung

Die Anteile des Fonds sind nicht ausschüttungsberechtigt. Die erwirtschafteten Erträge werden thesauriert.

### Steuern

Die Einkünfte des Fonds werden im Großherzogtum Luxemburg nicht mit Einkommen- oder Körperschaftsteuern belastet. Sie können jedoch etwaigen Quellensteuern oder anderen Steuern in Ländern unterliegen, in denen das Fondsvermögen investiert ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Bescheinigungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilhaber einholen.

Anleger können hinsichtlich der Zins- und Kapitalerträge einer individuellen Besteuerung unterliegen. Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.

Detaillierte Informationen bezüglich der Besteuerung von Fondsvermögen in Luxemburg können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

### Anteilpreise

Sofern im Sonderreglement des Verkaufsprospektes nicht anders geregelt, wird der Nettovermögenswert sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise pro Anteil an jedem Bankarbeitstag, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres, in Luxemburg am Sitz der Verwaltungsgesellschaft bekannt gegeben, ggfs. in hinreichend verbreiteten Tages- und Wirtschaftszeitungen veröffentlicht und können bei allen im Verkaufsprospekt genannten Zahlstellen erfragt werden. Zudem finden Sie die Anteilpreise und weitere Fondsinformationen auf der Internetseite der LRI Invest S.A. ([www.lri-group.lu](http://www.lri-group.lu)).

## **Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht**

### **Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache**

1. Das Allgemeine Verwaltungsreglement unterliegt luxemburgischem Recht. Insbesondere gelten in Ergänzung zu den Regelungen des Allgemeinen Verwaltungsreglements die Vorschriften des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 sowie die Richtlinie 2007/16/EG. Gleiches gilt für die Rechtsbeziehungen zwischen den Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle.
2. Jeder Rechtsstreit zwischen Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle unterliegt der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Gerichtsbezirk Luxemburg im Großherzogtum Luxemburg. Die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle sind berechtigt, sich selbst und einen Fonds der Gerichtsbarkeit und dem Recht eines jeden Landes zu unterwerfen, in welchem Anteile eines Fonds öffentlich vertrieben werden, soweit es sich um Ansprüche der Anleger handelt, die in dem betreffenden Land ansässig sind, und im Hinblick auf Angelegenheiten, die sich auf den jeweiligen Fonds beziehen.
3. Der deutsche Wortlaut des Allgemeinen Verwaltungsreglements ist maßgeblich, falls im jeweiligen Sonderreglement nicht ausdrücklich eine anderweitige Bestimmung getroffen wurde.

### **Meldepflichtige Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**

Der Fonds tätigte während des Berichtszeitraums keine Transaktionen in meldepflichtige Finanzierungsinstrumente gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-Verordnung).

### **Verwaltungsgebühren der KAG-fremden Zielfonds**

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft eine kostenfreie Aufstellung über die Verwaltungsgebühren der im Berichtszeitraum im Bestand gehaltenen Zielfonds, welche nicht von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet wurden, erhältlich.